



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

ATM Spółka Akcyjna

w

Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

ATM S.A.

Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012r.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Zb. Telega

Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

PKF Audyt sp. z o.o.

02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

ATM Spółka Akcyjna

w
Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

P

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ATM S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	16.08.2001
Numer rejestru:	KRS 0000034947
REGON:	012677986
NIP:	1130059989

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2012 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 34 526 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział
			nominalna akcji zł '000	w kapitale zakładowym (w %)
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	9 047 924	24,9%	8 595,5	24,9%
ING OFE**	3 535 569	9,7%	3 358,8	9,7%
Polsat OFE**	2 817 842	7,8%	2 676,9	7,8%
Piotr Puteczny***	2 243 066	6,2%	2 130,9	6,2%
ALTUS TFI	1 828 065	5,0%	1 736,7	5,0%
Pozostali < 5%	16 870 878	46,4%	16 027,3	46,4%
	36 343 344	100,0%	34 526	100,0%

*) podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, wiceprezesa zarządu ATM S.A.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2012 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

**) wraz z żoną

Spółka należy do Grupy Kapitałowej ATM S.A., dla której jest podmiotem dominującym, i jako podmioty powiązane traktuje wszystkie spółki należące do Grupy.

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące podmioty powiązane:

Nazwa jednostki	charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego
mPay International Sp. z o.o.	jednostka w upadłości	
w upadłości likwidacyjnej	likwidacyjnej	60,00%
mPay S.A.	jednostka zależna	65,64%
Linx Telecommunications	jednostka stowarzyszona	21,27%

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Maciej Krzyżanowski – Prezes Zarządu,
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 27.04.2012 r. przyjęto rezygnację Romana Szweda z funkcji Prezesa Zarządu ATM S.A. z dniem 30.04.2012 r., jednocześnie powołując na to stanowisko Macieja Krzyżanowskiego.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Zbigniew Telega
Numer w rejestrze: 10935

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27.06.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.06.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 25.03.2013 r. do 05.04.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że podobnie jak w latach 2008-2010 w 2011 roku zastosowano odstępstwo od stosowania MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej i są rozliczane w okresach, w których następuje zapłata tych zobowiązań. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSR 21 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok zastosowano odstępstwo od stosowania MSSF 5. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSSF 5 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 23.05.2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło przeznaczyć zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 16 381 009,37 złotych na kapitał rezerwowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30.05.2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1809 z 22.08.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z dnia 05.06.2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

ATM S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	207 728	57,7%	198 232	46,7%
Wartości niematerialne	39 760	11,0%	46 229	10,9%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	63 487	17,6%	63 487	15,0%
Inwestycje w jednostki zależne	14 739	4,1%	49 184	11,6%
Pozostałe aktywa trwałe	125	0,0%	380	0,1%
	325 839	90,5%	357 512	84,3%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 330	0,4%	1 100	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 174	6,7%	22 567	5,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	57	0,0%	58	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	970	0,3%	1 546	0,4%
Inne aktywa obrotowe	3 942	1,1%	5 171	1,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 599	1,0%	36 229	8,5%
	34 072	9,5%	66 671	15,7%
SUMA AKTYWÓW	359 911	100%	424 183	100%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	34 723	9,6%	34 723	8,2%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	123 735	34,4%	159 030	37,5%
Akcje własne	(1)	0,0%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	52 505	14,6%	36 124	8,5%
Niepodzielony wynik finansowy	24 016	6,7%	32 829	7,7%
	234 978	65,3%	262 706	61,9%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	31 430	8,7%	-	0,0%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 036	7,5%	30 220	7,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 174	5,3%	24 774	5,8%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 062	0,3%	3 278	0,8%
	78 703	21,9%	58 272	13,7%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	13 852	3,8%	40 206	9,5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 497	3,2%	11 179	2,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 844	5,2%	51 287	12,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 037	0,6%	533	0,1%
	46 230	12,8%	103 205	24,3%
SUMA PASYWÓW	359 911	100,0%	424 183	100,0%

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	180 333	100,0%	175 198	100,0%
Przychody ze sprzedaży	180 333	100,0%	175 198	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	127 192	70,5%	120 145	68,6%
Koszty własne sprzedaży zmienne	105 804	58,7%	106 201	60,6%
Koszty własne sprzedaży stałe	21 388	11,9%	13 944	8,0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	53 141	29,5%	55 053	31,4%
Pozostałe przychody operacyjne	858	0,5%	69	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	27 331	15,2%	35 251	20,1%
Pozostałe koszty operacyjne	1 778	1,0%	1 271	0,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 890	13,8%	18 600	10,6%
Przychody finansowe	2 223	1,2%	7 087	4,0%
Koszty finansowe	11 829	6,6%	8 885	5,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 284	8,5%	16 802	9,6%
Podatek dochodowy	1 441	0,8%	3 059	1,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 842	7,7%	13 743	7,8%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(6 719)	-3,7%	2 638	1,5%
Zysk (strata) netto	7 123	4,0%	16 381	9,3%
Suma dochodów całkowitych	7 123	4,0%	16 381	9,3%

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	29,5%	31,4%	38,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	2,9%	6,3%	3,4%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	47 dni	94 dni	164 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	34,7%	38,1%	39,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6	0,8

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925